



Miembro de



ATUNMANTA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

RUC: 1391777183001



Miembro de



ATUNMANTA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

RUC: 1391777183001

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado Integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas de los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
Compañía	-	ATUNMANTA S.A.
NIIF para PYMES	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
SRI	-	Servicio de Rentas Internas



Miembro de



MEMBER OF THE
FORUM OF FIRMS

Oficina Guayaquil: Urdesa Norte Calle 5ta. # 223 entre callejón 5to. y Avenida 4ta.
Apartado Postal 09-01-9431, Guayaquil - Ecuador
PBX: (593-4) 2381078 - 6001781 - 2889323
Oficina Quito: Naciones Unidas # 727 y Av. América
Edificio Dinalco, Teléfono: (593-2) 2464647
info@smsecuador.ec www.smsecuador.ec
www.smslatam.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del
Directorio y Accionistas de

ATUNMANTA S.A.

Manta, 15 de mayo de 2015

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de ATUNMANTA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de ATUNMANTA S.A. es responsable de la preparación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría implica la realización de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre los importes y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevante para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, y la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto.



Miembro de



A los miembros del
Directorio y Accionistas de
ATUNMANTA S.A.
Manta, 15 de mayo de 2015

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de ATUNMANTA S.A. al 31 de diciembre de 2014, y el desempeño de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

SMS del Ecuador Cía. Ltda.

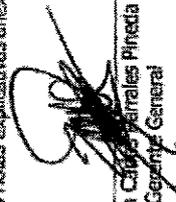
No. de Registro en
La Superintendencia
de Compañías: 696

Fabián Delgado Loor
Socio
Registro # 0.17679

ATUNMANTA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	31 de diciembre 2014	31 de diciembre 2013	Notas	31 de diciembre 2013	31 de diciembre 2013
Activo corriente:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,610	623,875	9	99,608	149,792
Cuentas por cobrar comerciales	537,787	600	10	15,449	26,581
Cuentas por cobrar relacionadas	600	800			
Impuestos y retenciones por cobrar	83,756	90,857			
Total activo corriente:	648,753	717,532		109,957	186,354
Activo no corriente:					
Prepagos, medidores y equipo, neto	4,954,122	3,394,853	12	2,822,321	2,456,209
Activos intangibles	1,110,000				
Total activo no corriente:	6,064,122	3,394,853		2,822,321	2,456,209
Total activo	6,712,875	4,112,385		3,932,278	4,642,563
Pasivo y patrimonio:					
Cuentas por pagar comerciales y otras relacionadas					
Total pasivo no corriente:					
Total pasivo y patrimonio	6,712,875	4,112,385		3,932,278	4,642,563

Las notas explicativas anexas son parte de integrantes de los estados financieros

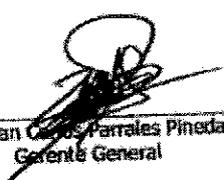

 Sr. Juan Carlos Ferrales Pineda
 Gerente General

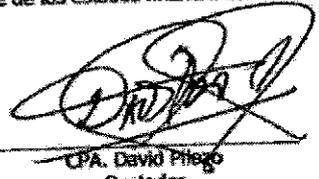

 CPA David Hines
 Contador

ATUNMANTA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2014	2013
Ingresos por servicios		224,747	317,440
Otros ingresos		-	1,494
Ingresos totales		<u>224,747</u>	<u>318,934</u>
Gasto de administración y venta	16	(113,502)	(89,221)
Otros gastos		(2,311)	(2,115)
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>108,974</u>	<u>227,558</u>
Gasto por impuesto a la renta	11	(24,441)	(50,523)
UTILIDAD DEL AÑO		<u>84,433</u>	<u>177,037</u>
<u>Otro resultado integral:</u>			
Superávit por revalor de propiedad, mobiliario y equipo	7	2,316,431	-
Superávit por revalor de intangibles	8	1,110,000	-
OTRO RESULTADO INTEGRAL		<u>3,426,431</u>	<u>-</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>3,510,864</u>	<u>177,037</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

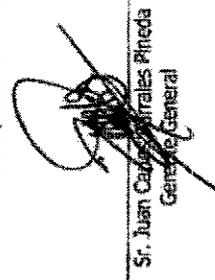

 Sr. Juan Carlos Parrales Pineda
 Gerente General

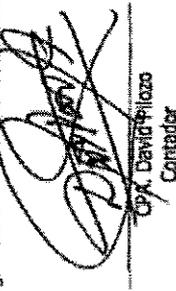

 CPA. David Prego
 Contador

ATUNMANTA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

Nota	Resultados acumulados					Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva de revaloración de propiedades, mobiliario y equipo	Reserva de revaloración de inversiones	Labores acumuladas	
Saldo al 31 de diciembre de 2012	800	400	-	-	86,594	90,794
Utilidad del año	-	-	-	-	1,27,037	1,27,037
Saldo al 31 de diciembre de 2013	800	400	-	-	2,66,531	2,67,331
Utilidad del año	-	-	-	-	84,433	84,433
Otro resultado integral	-	-	2,316,431	1,116,093	-	3,432,524
Saldo al 31 de diciembre de 2014	800	400	2,316,431	1,116,093	351,064	3,772,688

Las notas explicativas anexas son parte de integrantes de los estados financieros.

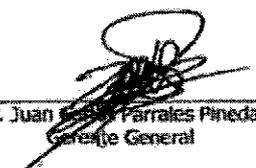

 Sr. Juan Carlos Morales Pineda
 Gerente General


 CPA David Filozo
 Contador

ATUNMANTA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2014	2013
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		293,055	318,894
Pagado a proveedores		(72,302)	129,546
Otros pagos		127,248	365,362
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación		<u>347,901</u>	<u>613,702</u>
Flujos de efectivo en Actividades de Inversión:			
Adquisición de propiedad y equipo, neto	7	<u>(339,483)</u>	<u>(831,802)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(339,483)</u>	<u>(831,802)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		4,618	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	<u>4,618</u>	<u>-</u>

Las notas explicativas anexas son partes integrante de los estados financieros.

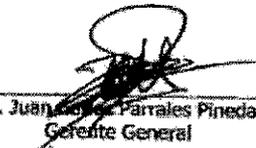

 Sr. Juan Carlos Parrales Pineda
 Gerente General


 CPA. David Pilozo
 Contador

ATUNMANTA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL
CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2014	2013
Utilidad del año		84,433	177,637
Ajustes por:			
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones	15	93,644	94,094
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		60,308	(170,721)
Cuentas por pagar		(52,284)	(34,673)
Impuestos y retenciones por pagar		(24,112)	15,686
Impuestos y retenciones por cobrar		8,691	38,243
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas		166,021	132,780
Effectivo neto generado por (utilizado en) las actividades de operación		<u>344,101</u>	<u>131,852</u>

Las notas explicativas anexas son partes integrantes de los estados financieros.


 Sr. Juan Carlos Parrales Pineda
 Gerente General


 CPA. David Pezo
 Contador

ATUNMANTA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

Entidad

La Compañía fue constituida como ATUNMANTA S. A. el 9 de septiembre del 2010 en Manta e inscrita en el registro mercantil el 21 de septiembre del mismo año. Mediante escritura pública autorizada por el notario Tercero del Cantón Manta, con un capital suscrito de US\$800. La actividad principal de la Compañía es la pesca marítima y continental de peces, crustáceos y moluscos. Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía cuenta con dos barcos pesqueros el uno llamado "Aldo" y el otro "Mar Cantábrico".

La Compañía no dispone de empleados bajo relación de dependencia, motivo por el cual no calcula la participación de empleados en las utilidades.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

2.1 Base de Preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Debido al efecto de la revaluación de la propiedad, mobiliario y equipo y activos intangibles indicada en las Notas 2.5, 7 y 8 a partir del 2015 la Compañía deberá implementar las Normas Internacionales de Información Financiera en la elaboración de sus estados financieros.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito

ATUNMANTA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Continuación)

2.4 Cuentas por cobrar comerciales

Cuentas por cobrar comerciales son importes debidos por clientes por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

2.5 Propiedad, mobiliario y equipo

i) Medición en el momento del reconocimiento

La propiedad, mobiliario y equipo se contabiliza por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento. El costo también puede incluir ganancias o pérdidas por coberturas cualificadas de flujos de efectivo de las adquisiciones en moneda extranjera de propiedad, mobiliario y equipo traspasadas desde el patrimonio neto.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Las vidas útiles estimadas de la propiedad, mobiliario y equipo son las siguientes:

<u>Descripción del bien</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Número de años</u>
Buques	5%	20

ii) Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, los buques son presentados a su valor revaluado menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de la propiedad, mobiliario y equipo se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedad, mobiliario y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de la propiedad, mobiliario y equipo es registrada en resultados.

En febrero de 2015 un perito calificado por la Superintendencia de Compañías realizó la revalorización del barco pesquero "Aldo", cuyo costo histórico al 31 de diciembre del 2014, antes de la valuación, ascendía a US\$1,681,873 y la depreciación acumulada US\$205,916. El superávit por el avalúo de US\$2,316,431 fue registrado en la cuenta Reserva de revaluación de Propiedad, mobiliario y equipo. Véase Nota 7 y 15.2.

ATUNMANTA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Continuación)

El saldo de revaluación de propiedad, mobiliario y equipo incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Los efectos de la revaluación de la propiedad, mobiliario y equipo, sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

iii) Retiro o venta de la propiedad, mobiliario y equipo

Las ganancias y pérdidas por la venta de la propiedad, mobiliario y equipo se calcula comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultado integral.

Cuando se venden activos revalorizados, los importes incluidos en otras reservas se traspasan a reservas por ganancias acumuladas.

Cuando el valor en libro de un activo de propiedad, mobiliario y equipo excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.6 Activos intangibles

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

En febrero de 2015 un perito calificado por la Superintendencia de Compañías realizó la valoración de los cupos de pesca del barco pesquero "Aldo". El superávit por el avalúo de US\$1,100,000 fue registrado en la cuenta Reserva por valuación de intangibles. Véase Nota 8 y 15.2. El saldo de revaluación de intangibles incluido en el patrimonio es transferido directamente a resultados acumulados, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Los efectos de la valuación de los activos intangibles, sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

2.7 Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan la propiedad, mobiliario y equipo para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

ATUNMANTA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Continuación)

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.8 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

2.9 Impuestos corrientes

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

En el año 2013 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el impuesto a la renta causado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables, por ser mayor al valor del anticipo. Para el año 2014 el anticipo determinado de impuesto a la renta es de US\$10,861

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

ATUNMANTA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Continuación)**

2.10 Reconocimiento de ingresos y gastos

2.10.1 Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

La Compañía al 31 de diciembre ha reconocido ingresos por US\$224,747 por concepto del porcentaje de participación sobre las ventas generadas por la administradora del barco pesquero Aldo, propiedad de la Compañía. Véase Nota 14

2.10.2 Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

3. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

3.1 Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación de esta provisión es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación individualizada de la cartera, que considera la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- Propiedad, mobiliario y equipos: La determinación de las vidas útiles y valores residuales se evalúan al cierre de cada año.

ATUNMANTA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Continuación)****4. CALIDAD CREDITICIA DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS**

La Compañía utiliza un sistema de evaluación crediticia para las contrapartes de sus activos financieros, que considera las siguientes situaciones:

- a) La existencia de dificultades financieras significativas de las contrapartes.
- b) La probabilidad de que la contraparte entre en quiebra o reorganización financiera.
- c) La falta de pago se considera un indicador de que el activo financiero se ha deteriorado.

Se registran las provisiones por deterioro de manera individual para aquellos saldos por cobrar que presentan los signos de deterioro antes mencionados.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Bancos (i)	<u>4,618</u>	<u>-</u>
	<u>4,618</u>	<u>-</u>

(i) Corresponde a cuenta corriente en el Banco Produbanco la cual no genera intereses.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía mantiene saldos por cobrar a su único cliente relacionado Pesquera de Genna Fernández Pescadegfer Cía. Ltda. por un valor de US\$557,767 (año 2013: US\$625,875).

El análisis de antigüedad de este cliente se detalla a continuación:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Por vencer	73,030	144,502
Vencido:		
1 a 30 días	72,633	270
31 a 60 días	30,783	33
61 a 90 días	11,149	50,211
Más de 90 días	<u>370,172</u>	<u>430,859</u>
	<u>557,767</u>	<u>625,875</u>

ATUNMANTA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Continuación)**

7. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO

Composición:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Buques (i)	2,853,158	1,681,873
Obras en proceso	-	831,802
Revalúo	2,316,431	-
	5,169,589	2,513,675
(Menos) Depreciación acumulada	(215,467)	(121,823)
	<u>4,954,122</u>	<u>2,391,852</u>

(i) La Compañía dispone de dos barcos pesqueros el uno es el B/P "Aldo" valorado por US\$3,998,305 el cual incluye un revalúo efectuado en febrero de 2015 y el otro el Mar Cantábrico valorado en US\$1,171,285.

El movimiento durante el período 2014 y 2013 de la propiedad, mobiliario y equipo es como sigue:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Saldo neto al inicio del año	2,391,852	1,644,144
(+) Adiciones	339,483	831,802
(+) Revalúo (ii)	2,316,431	-
(-) Depreciación del año	(93,644)	(84,094)
Saldo neto al final del año	<u>4,954,122</u>	<u>2,391,852</u>

(ii) Véase Nota 2.5

8. ACTIVOS INTANGIBLES

Estos activos intangibles corresponden a la valoración del cupo de pesca del barco pesquero "Aldo" por un valor de US\$1,100,000.

9. CUENTAS POR PAGAR

A continuación se detalla los vencimientos de los pasivos financieros (proveedores y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2014 y 2013):

Composición:

(Véase página siguiente)

ATUNMANTA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Continuación)**

	31 de diciembre	
	2014	2013
<u>Proveedores locales</u>		
Ocean Oil S.A.	70,817	134,836
Villavicencio & Asociados Abogados Cia. Ltda.	10,768	8,238
Seguros y Reaseguros Balboa	5,002	-
Naviera Marnizam Cia. Ltda.	4,692	-
Otras cuentas por pagar	7,229	2,718
	<u>93,508</u>	<u>145,792</u>

El análisis de antigüedad de proveedores es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Vencidos	58,449	60,281
Por vencer:		
1 a 30 días	35,059	85,511
	<u>93,508</u>	<u>145,792</u>

10. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el rubro de impuestos por cobrar y pagar se formaba de la siguiente manera:

<u>Saldos por cobrar</u>	31 de diciembre	
	2014	2013
Crédito devolución tributario IVA	82,766	90,857
	<u>82,766</u>	<u>90,857</u>

<u>Saldos por pagar</u>	31 de diciembre	
	2014	2013
Retenciones de IVA	20	18
Impuesto a la renta por pagar (Véase Nota 11)	15,333	39,164
Retenciones en la fuente de IR	96	379
	<u>15,449</u>	<u>39,561</u>

ATUNMANTA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Continuación)****11. IMPUESTO A LA RENTA****11.1 Conciliación del resultado contable-tributario**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2014 y 2013 fueron los siguientes:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	108,874	227,558
Más (menos) partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	<u>2,222</u>	<u>2,083</u>
Utilidad gravable	111,096	229,641
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado (i)	<u>24,441</u>	<u>50,521</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>10,962</u>	<u>8,137</u>

(i) Véase Nota 2.8

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Impuesto a la renta causado	24,441	50,521
Menos:		
(-) retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(4,495)	(6,349)
(-) anticipo pagado	(4,613)	(5,008)
Impuesto corriente (saldo a favor del contribuyente)	<u>15,333</u>	<u>39,164</u>

11.2 Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la tasa efectiva de impuesto a la renta fue:

(Véase página siguiente)

ATUNMANTA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Continuación)**

	31 de diciembre	
	2014	2013
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	108,874	227,558
Impuesto a la renta corriente	24,441	50,521
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	10,962	8,137
Tasa efectiva de impuesto	<u>22.45%</u>	<u>22.20%</u>

Durante el año 2014 y 2013, el cambio en la tasa efectiva de impuesto fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Tasa impositiva legal	22%	22%
Incremento por gastos no deducibles	0.45%	0.20%
Disminución por deducciones adicionales	0.00%	0.00%
Tasa impositiva efectiva	<u>22.45%</u>	<u>22.20%</u>

12. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Los saldos por cobrar y pagar compañías y partes relacionadas se detallan a continuación:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Activo corriente (i)		
Otras relacionadas		
De Genna Fernández Aldo Pietro	72	72
De Genna Fernández Ginno Andrés	72	72
De Genna Fernández Lucia Telesilda	72	72
De Genna Fernández Mario Bartolome	72	72
Fernández Avellaneda Pilar Lucia	312	512
	<u>600</u>	<u>800</u>

	31 de diciembre	
	2014	2013
Pasivo no corriente (i)		
Compañías relacionadas		
Pescadegfer Cía. Ltda.	2,085,221	1,919,200
Aguas Profundas S.A.	737,000	737,000
	<u>2,822,221</u>	<u>2,656,200</u>

ATUNMANTA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Continuación)

(i) Los saldos por cobrar y pagar corrientes y no corrientes con entidades relacionadas no devengan intereses.

13. CAPITAL SOCIAL

El capital de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 es de US\$800 correspondientes a 800 acciones ordinarias suscritas con un valor nominal de US\$1 completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

Las acciones de la Compañía se encuentran distribuidas entre la Sra. Lucía Del Pilar Fernández Avellaneda con el 64% y el 36% distribuido entre los Sres. Mario Bartolomé De Genna Fernández, Lucía Telesilda De Genna Fernández, Ginno Andres De Genna Fernández y Aldo Pietro De Genna Fernández.

14. CONTRATOS

Contrato de administración del B/P Aldo

La Compañía firmó un contrato en mayo de 2012 con Pesquera De Genna Fernández Pescadegfer Cía. Ltda., para que lleve a cabo la administración del barco pesquero Aldo, en este compromiso asumirá todos los costos y gastos requeridos para la explotación de las naves pesqueras y todos los gastos que por cualquier razón deben ser contratados directamente por la compañía armadora deberán ser reembolsados por la Administradora.

La Compañía tendrá derecho a recibir un porcentaje sobre las ventas generadas por la Administradora, producto de la explotación del barco pesquero y adicionalmente recibirá un porcentaje en la utilidad o beneficio anual que obtenga la Administradora y en ambos casos a los valores liquidados se deberá agregar el 12% de IVA.

Los porcentajes de participación tanto en venta como en utilidades serán los que determinen las partes anualmente mediante adendum del contrato.

El plazo del contrato es de 2 años y puede ser renovado previo acuerdo de las partes.

15. RESERVAS

15.1 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

15.2 Reserva de revaluación

El saldo de la reserva proveniente de la revaluación de propiedad, mobiliario y equipo y activos intangibles, puede ser transferido a resultados acumulados, a medida que el activo sea utilizado por la entidad; éste se mantendrá, según corresponda, en las cuentas "Reserva de revaluación de propiedades, mobiliario y equipo" y "Reserva de revaluación de intangibles", creada para el efecto, salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

ATUNMANTA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**
(Continuación)

16. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

Composición:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Depreciaciones	93,645	84,094
Amortizaciones	-	4,651
Servicios y asesorías	4,612	-
Impuestos y contribuciones	14,642	-
Otros	663	476
	<u>113,562</u>	<u>89,221</u>

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de mayo de 2015) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía; pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.